

Calidad Andina S.A. Candsa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Calidad Andina S. A. Candsa

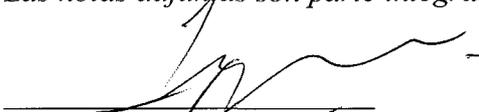
Estado de Situación Financiera

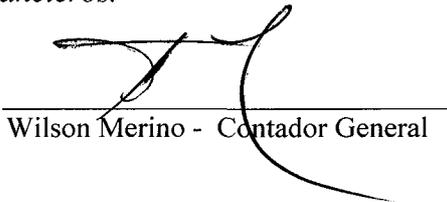
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013		2012	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo (Nota 4)	US\$	23,848	US\$	28,528
Cuentas por cobrar (Nota 5)		48,816		27,745
Inventarios (Nota 6)		3,749		19,711
Impuestos corrientes, retención de iva		45		67
Total activos corrientes		<u>76,458</u>		<u>76,051</u>
Activos no corrientes		-		-
Total activos	US\$	<u>76,458</u>	US\$	<u>76,051</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar (Nota 7)		13,659	US\$	11,638
Impuestos corrientes (Nota 8)		1,694		823
Pasivos acumulados		-		-
Total pasivos corrientes		<u>15,353</u>		<u>12,461</u>
Obligaciones a largo plazo		-		-
Patrimonio de accionistas (Nota 9):				
Capital pagado		10,000		10,000
Reserva legal		396		396
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Ganancias acumuladas		50,709		53,194
Total patrimonio de accionistas		<u>61,105</u>		<u>63,590</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$	<u>76,458</u>	US\$	<u>76,051</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo – Gerente General


Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S. A.Candsa

Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

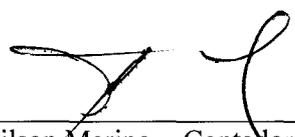
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		129,719	187,271
Costo de ventas		(119,064)	(163,560)
Margen bruto		10,655	23,711
Gastos de administración		(13,467)	(23,445)
Participación de trabajadores		(-)	(40)
Otros ingresos		1,556	
Utilidad (perdida) antes de impuestos		(1,256)	226
Impuesto a las ganancias	9	(1,321)	(52)
Utilidad (perdida) del año		(2,577)	174
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		(2,577)	174

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General



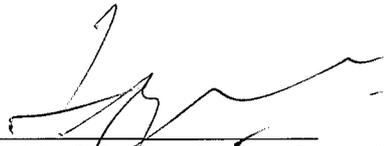
Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Años Terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Capital Pagado	Reserva Legal	Ganancias acumuladas	Total
Saldos a enero 1, 2012	10,000	396	53,020	63,416
Resultado neto integral			174	174
Saldos a Diciembre 31, 2012	10,000	396	53,194	63,590
Resultado neto integral			(2,577)	(2,577)
Otros			92	92
Saldos a Diciembre 31, 2013	10,000	396	50,709	61,105

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General

Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	110,204	170,865
Pagado a proveedores y trabajadores	(114,72)	(190,391)
Impuesto a la renta	____(-)	____(52)
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(4,772)</u>	<u>(19,577)</u>
Actividades de Inversión:		
Otros activos	____-	<u>1,564</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	____-	<u>1,564</u>
Actividades de Financiación:		
Otros	<u>92</u>	<u>10,000</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>92</u>	<u>10,000</u>
Variación en efectivo	(4,680)	(8,013)
Efectivo al inicio del año	<u>28,528</u>	<u>36,541</u>
Efectivo al final del año	<u>23,848</u>	<u>28,528</u>

Conciliación de la utilidad (perdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Utilidad (perdida) neta	(2,577)	174
Provisiones	-	40
Cambios en activos y pasivos	<u>(2,195)</u>	<u>(19,791)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(4,772)</u>	<u>(19,577)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General



Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. Actividad

Calidad Andina S.A. Candsa fue constituida en Ecuador en Abril del 2008. Su principal actividad es comprar y vender productos alimenticios al por mayor y menor.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 comparados con el año anterior. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.8 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.9 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.10 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad de la compañía no reconoció provisión alguna por este concepto debido al número reducido de personal.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.11 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. La siguiente estimación y juicio crítico se presenta a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 no se identificaron pérdidas por deterioro.

4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales, sin intereses.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2013		2012	
Cientes	US\$	7,684	US\$	11,992
Relacionada		41,132		15,753
Subtotal		48,816		27,745
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(0)		(0)
	US\$	48,816	US\$	27,745

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 8 a 45 días y no generan intereses. La cuenta por cobrar a relacionada no genera intereses ni tiene fecha de vencimiento específica.

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos por productos de comisariato registrados al costo promedio de adquisición los que no exceden al valor razonable considerando la regla costo o valor neto realizable, el menor

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2013		2012	
Proveedores locales	US\$	13,259	US\$	10,715
Otras		400		923
	US\$	13,659	US\$	11,638

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

8. Impuestos

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Perdida utilidad liquida	(2,577)	226
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	<u>1,326</u>	<u>-</u>
Base gravable	(1,251)	226
Tasa de impuesto	22%	23%
	<u> </u>	<u> </u>
Impuesto a la renta	-	52
Saldo del anticipo de impuesto	1,321	
Retenciones en la fuente	<u>(254)</u>	<u> </u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>1,067</u>	<u>52</u>

Las declaraciones de impuesto hasta el año 2010 están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2013, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspectos más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

9. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. Transacciones con Parte Relacionada

Durante el año 2013, la compañía no ha celebrado transacciones con partes relacionadas, excepto por ciertas ventas a Consorcio Andino S.A., respetando el principio de plena competencia.

11. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas en marzo de 2014.